

N.M. Q7 ACTIVE EQUITIES INTERNATIONAL - I

Report Mensile Aprile 2012

63,17 EUR

NAV al 30 Aprile 2012

UNA GESTIONE ATTIVA, DINAMICA E SENZA VINCOLO DI BENCHMARK CHE CERCA ELEVATI RENDIMENTI ASSOLUTI INVESTENDO IN AZIONI INTERNAZIONALI

Il comparto è di tipo azionario flessibile ed investe sulle piazze finanziarie di tutto il mondo, indipendentemente da un benchmark di riferimento. La selezione dei titoli avviene con un'attenzione ai fondamentali e l'esposizione alle asset class è determinata in base alle tendenze macroeconomiche su scala mondiale, compresi quindi i Paesi Emergenti. Non è tuttavia esclusa la possibilità di investire in modo residuale anche in strumenti di tipo monetario o obbligazionario ove la situazione di mercato lo richieda. Il rischio valutario sarà mitigato con operazioni di copertura. L'investimento in strumenti finanziari derivati, a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 50% del valore del patrimonio netto del Comparto

Codice ISIN	LU0373792711
Codice Bloomberg	MILRUF1 LX
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Data di lancio	21 Mar 2003
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€ 4.114.335,00
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	Non previsto
Profilo di rischio	Alto
Commissione di gestione	1% annuo
Commissioni di performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.
Collocamento	Classi Retail: Elenco collocatori disponibile sul sito internet della Sicav. Classi Istituzionali: Direttamente tramite depositaria. Presenti sulle maggiori piattaforme tra cui ALL FUNDS.

PERFORMANCE DEL FONDO



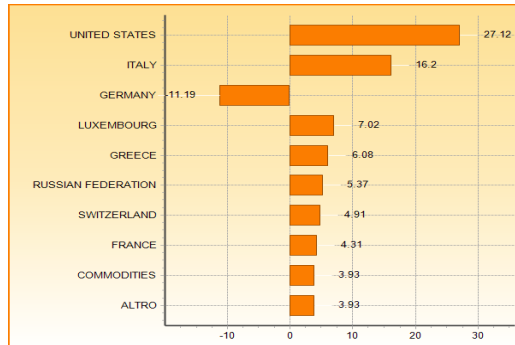
COMPARTO	dati al 30 Apr 12					dati al 31 Mar 12		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
	-8.58%	-2.80%	-6.83%	-20.06%	-10.69%	-19.43%	-15.99%	-

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2012	-1.88%	0.40%	-4.52%	-2.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.58%
2011	-0.55%	-0.03%	1.75%	-2.03%	-1.03%	-3.55%	-1.59%	-3.45%	-3.28%	0.32%	-0.24%	-0.39%	-13.33%
2010	3.34%	1.37%	3.31%	2.31%	-2.73%	-1.55%	2.97%	-0.97%	1.76%	-1.21%	2.02%	0.58%	11.54%
2009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.06%	1.06%

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
US TREASURY N/B	TREASURY NOTE	24.76%
LIGHTHOUSE INTL CO S	CORPORATE	7.02%
ASSICURAZIONI	INSURANCE	5.66%
UBS AG, UNION STREET	CASH EQUIVALENT	4.74%
GROUPAMA SA	CORPORATE	4.31%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.
Beta di portafoglio 1 anno	-
Deviazione Standard 1 anno	9.37%
Var 99% 20 giorni	2.11%

Commento mensile dell'advisor

La Classe I del comparto nel periodo in esame ha conseguito una performance pari a -2,80%. La performance dell'inizio dell'anno è dunque pari a -8,58%

SUB-ADVISOR Q7 FUND MGT

Q7 Fund Management AG è una società indipendente con sede a Zurigo. Le attività di gestione di patrimoni e la consulenza sono rivolte principalmente a clientela istituzionale. L'approccio agli investimenti è "value oriented", ossia l'attenzione è volta all'identificazione di società sottostimate dal mercato, sia per il prezzo sia per la potenziale crescita, con una costante ricerca di situazioni e mercati particolari. L'obiettivo costantemente perseguito nelle scelte di investimento è la realizzazione di performance assolute e non relative a benchmark.

NEW MILLENNIUM SICAV (www.newmillenniumsicav.com)

Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg
Tel: +352 4037601 11-1 - Fax: +352 03760350
E-mail: info@newmillenniumsicav.com

Distributore Principale e Promoter

BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.
Per informazioni e accordi di distribuzione:
Ufficio Investitori Istituzionali Tel. +39 06 69933420
E-mail: istituzionali@finnat.it